

Materna Information & Communications

A/S

Herstedøstervej 27, 2620 Albertslund

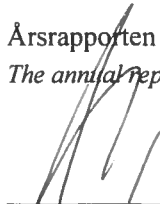
CVR-nr. 26 12 15 66
Company reg. no. 26 12 15 66

Årsrapport

Annual report

1. januar - 31. december 2015
1 January - 31 December 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2016.
The annual report have been submitted and approved by the general meeting on the 13 May 2016.



Anders Worsø
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	Page
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<i>The independent auditor's report on the annual accounts</i>	
Selskabsoplysninger	
<i>Company data</i>	
Selskabsoplysninger	5
<i>Company data</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
<i>Annual accounts 1 January - 31 December 2015</i>	
Resultatopgørelse	6
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	7
<i>Balance sheet</i>	
Noter	10
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Ledelsespåtegning **Management's report**

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Materna Information & Communications A/S.

The board of directors and the managing director have today presented the annual report of Materna Information & Communications A/S for the financial year 1 January to 31 December 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

We consider the accounting policies used appropriate, and in our opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 31 December 2015 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

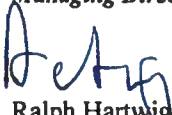
The annual report is recommended for approval by the general meeting.

Albertslund, den 28. april 2016

Albertslund, 28 April 2016

Direktion

Managing Director



Ralph Hartwig
Administrerende direktør
Managing director

Bestyrelse

Board of directors



Helmut Hans Binder
Formand
Chairman



Ralph Hartwig



Anders Kristian Worsøe

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet *The independent auditor's report on the annual accounts*

Til aktionæren i Materna Information & Communications A/S

To the shareholder of Materna Information & Communications A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Materna Information & Communications A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the annual accounts of Materna Information & Communications A/S for the financial year 1 January to 31 December 2015, which comprise profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

The management's responsibility for the annual accounts

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Furthermore, the management is responsible for such internal control considered necessary in order to prepare annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Revisors ansvar

Auditor's responsibility

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

Our responsibility is to express an opinion on the annual accounts based on our audit. We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts are free from material misstatements.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet *The independent auditor's report on the annual accounts*

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual accounts. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatements in the annual accounts, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the company's preparation of annual accounts that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as the overall presentation of the annual accounts.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

The audit has not resulted in any qualification.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet *The independent auditor's report on the annual accounts*

Konklusion

Opinion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2015 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January to 31 December 2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Emphasis of matter paragraph on matters in the accounts

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 3, som begrundet at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at tilkendegivelsen om finansiel støtte, rent faktisk bliver gennemført.

Without modifying our opinion, we refer to note 3, which justify that the annual report has been prepared based on the going concern principle. The continued operation requires that the willingness to support financially is effectively implemented.

København, den 28. april 2016

Copenhagen, 28 April 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

State Authorized Public Accountants

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36



Peder Hagbye

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet
The company Materna Information & Communications A/S
Herstedøstervej 27
2620 Albertslund

CVR-nr.: 26 12 15 66

Company reg. no.

Stiftet: 7. januar 2001

Established: 7 January 2001

Hjemsted: Albertslund

Domicile:

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Bestyrelse
Board of directors Helmut Hans Binder, Formand, *Chairman*
Ralph Hartwig
Anders Kristian Worsøe

Direktion
Managing Director Ralph Hartwig, Administrerende direktør, *Managing director*

Revision
Auditors Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Bankforbindelse
Bankers Jyske Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Profit and loss account 1 January - 31 December

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttotab		
<i>Gross loss</i>	-534.046	73
4 Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>	-640.331	-624
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
<i>Depreciation and writedown relating to tangible fixed assets</i>	-3.014	-4
Driftsresultat		
<i>Operating profit</i>	-1.177.391	-555
5 Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	-899.046	-899
Resultat før skat		
<i>Results before tax</i>	-2.076.437	-1.454
Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>	0	0
Årets resultat		
<i>Results for the year</i>	-2.076.437	-1.454
Forslag til resultatdisponering:		
<i>Proposed distribution of the results:</i>		
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from results brought forward</i>	-2.076.437	-1.454
Disponeret i alt		
<i>Distribution in total</i>	-2.076.437	-1.454

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Anlægsaktiver		
<i>Fixed assets</i>		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	3
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Materielle anlægsaktiver i alt	0	3
<i>Tangible fixed assets in total</i>		
Anlægsaktiver i alt	0	3
<i>Fixed assets in total</i>		
Omsætningsaktiver		
<i>Current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	619
<i>Trade debtors</i>		
Andre tilgodehavender	64.500	165
<i>Other debtors</i>		
Periodeafgrænsningsposter	212.882	217
<i>Accrued income and deferred expenses</i>		
Tilgodehavender i alt	277.382	1.001
<i>Debtors in total</i>		
Likvide beholdninger	99.370	415
<i>Cash funds</i>		
Omsætningsaktiver i alt	376.752	1.416
<i>Current assets in total</i>		
Aktiver i alt	376.752	1.419
<i>Assets in total</i>		

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
7 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	500.000	500
8 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	-54.533.440	-52.457
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	-54.033.440	-51.957
Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities</i>		
Gæld til tilknyttet virksomhed <i>Debt to group enterprise</i>	16.500.000	16.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt <i>Long-term liabilities in total</i>	16.500.000	16.500

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	147.451	146
Gæld til tilknyttet virksomhed <i>Debt to group enterprise</i>	37.031.662	36.037
Anden gæld <i>Other debts</i>	118.124	86
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued expenses and deferred income</i>	612.955	607
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	37.910.192	36.876
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	54.410.192	53.376
Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	376.752	1.419
9 Eventualposter <i>Contingencies</i>		
10 Nærtstående parter <i>Related parties</i>		

Noter

Notes

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

I overensstemmelse med vedtægternes formålsparagraf er selskabets primære aktivitet tekniske og procesorienterede konsulentytelser, og vedligeholdelse indenfor informationsteknologi til ledelsesbrug samt salg af produkter, herunder standardsoftware udviklet af underleverandørerne IBM og BMC. Selskabet tilbyder også undervisning til kunder i både den private og offentlige sektor vedrørende de førnævnte ydelser og produkter.

In accordance with the object stated in the Articles of Association, the company's principal activities are technical and process consulting services and maintenance in the area of information technology management as well as selling the merchandise, standard software produced its main principals, IBM and BMC. The company also offers training to the customers both in the private and public sectors related to these previously mentioned services and products.

2. Mikrovirksomhed

Micro enterprise

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med reglerne for mikrovirksomheder i regnskabsklasse B. Der er, jf. årsregnskabslovens § 22 b, ikke oplyst om:

The annual accounts are prepared in accordance with the rules for micro enterprises identified as accounting class B enterprises. In accordance with section 22 b of the Danish Financial Statements Act, we do not state information about the following issues:

- Den anvendte regnskabspraksis
- *The accounting policies used*
- Gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år
- *Debt falling due after more than 5 years*
- Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret
- *Average number of full-time employees during the financial year*

Noter

Notes

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

3. Usikkerhed om going concern

Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern

Moderselskabet Materna GmbH har besluttet at fortsætte tilbagetrædelsen for at understrege troen på en eller anden form for fortsættelse af aktiviteterne i datterselskabet Materna A/S. For at bekræftet dette har det danske datterselskab modtaget meddelelse (25. april 2016) fra moderselskabet, hvori aktionæren erklærer sin vilje til at understøtte MATERNA A/S finansielt som minimum indtil den ordinære generalforsamling i 2017.

The parent company, MATERNA GmbH decided to continue the subordination in order to underline its belief in some level of continuity of the operations of the daughter company, MATERNA A/S. In order to confirm this, the Danish subsidiary received a letter (dated 25 April-2016) from the parent company, wherein the shareholder states its willingness to support MATERNA A/S financially at least until the Annual General Meeting of the Shareholders is held in 2017.

	2015 kr.	2014 t.kr.
4. Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	534.940	583
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	101.451	37
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	3.940	4
	640.331	624
5. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed		
<i>Financial costs, group enterprise</i>	898.982	899
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	64	0
	899.046	899

Noter

Notes

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Kostpris 1. januar 2015		
<i>Cost 1 January 2015</i>	10.849	11
Kostpris 31. december 2015	10.849	11
<i>Cost 31 December 2015</i>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		
<i>Depreciation and writedown 1 January 2015</i>	-7.836	-4
Årets af-/nedskrivninger		
<i>Depreciation, amortisation and writedown for the year</i>	-3.013	-4
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-10.849	-8
<i>Depreciation and writedown 31 December 2015</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	3
<i>Book value 31 December 2015</i>		
7. Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015		
<i>Contributed capital 1 January 2015</i>	500.000	500
	500.000	500

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.
The share capital consists of 500 shares, each with a nominal value of DKK 1,000. No shares hold particular rights.

Noter**Notes**

Amounts concerning 2015: DKK.

Amounts concerning 2014: DKK in thousands.

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
8. Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>		
Overført resultat 1. januar 2015		
<i>Results brought forward 1 January 2015</i>	-52.457.003	-51.003
Årets overførte underskud		
<i>Loss for the year brought forward</i>	-2.076.437	-1.454
	-54.533.440	-52.457

9. Eventualposter*Contingencies***Operationel leasing***Operational leasing*

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en leje på 5.330 kr. pr. måned, der tidligst kan opsiges til fraflytning med tre måneders varsel.

The company has entered a tenancy agreement with a rent of 5.330 DKK per month and the agreement has three months term of notice.

10. Nærtstående parter*Related parties***Ejerforhold***Ownership*

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

According to the company's list of shareholders, the following shareholders own a minimum of 5 % of the voting rights or a minimum of 5 % of the share capital:

Materna GmbH Information & Communications, Vosskuhle 37 D-4414, Tyskland

Koncernregnskabet for Materna GmbH Information & Communications kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

The consolidated annual accounts for Materna GmbH Information & Communications may be ordered by contacting the company.